

新股名稱 (中文)：合寶豐年控股有限公司

創業板股份編號：8406

(英文)：Alpha Era International Holdings Limited

孖展融資按金：20%




發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.20 – 0.35
集資淨額：	約17.014 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 180,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 20,000,000 股	發行市值：	1.60 – 2.80 億港元
獨家保薦人：	富比資本		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.08 – 0.10

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第169-219頁)				
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入	每股基本盈利
(年度)：	2014 年	174,809	30,333	8,180	5,769	0.80 人民幣分
	2015 年	168,802	32,027	10,536	7,362	1.10 人民幣分
	2016 年	172,347	38,921	14,683	9,245	1.40 人民幣分
	2017年6 月	85,366	20,023	9,470	7,199	1.1 人民幣分

業務簡介：

合寶豐年為中國充氣產品製造商，專注生產帶鼓風機的充氣遊樂產品，亦生產其他充氣產品及充氣產品相關附屬品。集團於2003年成立，於設計、製造及營銷高質量充氣遊樂產品及其他充氣產品方面擁有逾10年經驗。根據報告，集團充氣遊樂產品於2016年的產值約佔中國市場總值3%。

合寶豐年利用「」品牌及「」品牌推廣小型充氣遊樂產品，一次可容納1至6名玩家，及利用「」品牌推廣大型充氣遊樂產品，最高可容納10名玩家。

合寶豐年於往績記錄期，主要向歐洲、澳洲及大洋洲、北美、亞洲、中南美以及非洲出口產品。對中國的銷售主要包括對中國一間貿易公司及本地製造商的銷售，該等銷售隨後出口至海外客戶。基於 (i) 與客戶的溝通；(ii) 所採納的安全標準及零件；及 (iii) 產品包裝，董事認為，對香港及澳門以及中國的大多數銷售隨後出口至歐洲及北美的海外客戶。

合寶豐年於往績記錄期，儘管集團大部分收入來自自有品牌下的銷售，集團已向位於北美、澳洲、大洋洲及中國的若干客戶提供原始設計製造服務。原始設計製造業務主要包括銷售非自有品牌項下帶鼓風機的充氣遊樂產品。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 228 頁。

競爭優勢：

(1) 集團高度重視產品質量及安全；(2) 具有設備齊全及具戰略位置的工廠及生產基地；(3) 與主要客戶關係悠久；及(4) 管理團隊的專業知識及經驗為本集團的業務提供多重裨益等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-42 頁)

(1) 集團面臨人民幣與美元間匯率波動的風險；(2) 於 2015 年錄得負經營現金流量；(3) 未來計劃之潛在影響可能對財務表現產生不利影響；及(4) 面臨與在國際市場進行產品營銷、分銷和銷售有關的風險等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.275 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則合寶豐年估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為17.014百萬港元。合寶豐年計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約26.5% (約4,500千港元) 將用作透過持續產品開發力度及持續加強品牌知名度擴大及提高產品供應；
- 約26.5% (約4,500千港元) 將用作擴大產能；
- 約21.1% (約3,600千港元) 將用作吸引及留任人才；
- 約20.7% (約3,527千港元) 將用作鼓勵營銷工作、擴大分銷網絡及開拓新業務機會；及
- 餘額約5.2% (約887千港元) 將用作一般營運資金。

申請金額：	10,000 股	HK\$3,535.27	1,000,000 股	HK\$353,526.95
	20,000 股	HK\$7,070.54	3,000,000 股	HK\$1,060,580.85
	300,000 股	HK\$106,058.09	6,000,000 股	HK\$2,121,161.70
融資期：	2017年 11 月 28 日至 2017年 12 月 06 日		融資日數：	8 日或以上
截止日：	2017年 11 月 28 日		退款日：	2017年 12 月 06 日
公佈日：	2017年 12 月 06 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2017年 12 月 07 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044 / 2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份摘要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。